

ХОЗЯЙСТВЕННОЕ ОБОЗРЕНИЕ (март-июнь 2023 г.)¹

С. П. АУКУЦИОНЕК
А. С. ЕГОРОВ
И. А. БАШИРОВА
Т. В. СЕРЖАНТОВА

В марте 2023 г. уровень загрузки производственных мощностей повторил рекорд предыдущего месяца и в третий раз за всю историю наблюдений «Российского экономического барометра» (первый был зафиксирован в октябре 2022 г.) составил максимальные 89% (от нормального месячного уровня, принимаемого за 100%). Уровень загрузки наличной рабочей силы вплотную приблизился к максимальному значению за 31 год наблюдений, составив 97%. Диффузный индекс портфеля заказов вырос за месяц на 7 п.п. и достиг 64% — максимального значения в «РЭБ» с 1991 г. Диффузный индекс трехмесячных прогнозов задолженности перед банками, напротив, заметно сократился (на 12 пунктов) и упал до исторического минимума — 15%. Доля предприятий в «хорошем» или «нормальном» финансовом состоянии составила 89% (выше за 30 лет наблюдений она поднималась лишь дважды).

Ключевые слова: Россия, промышленность, промышленные предприятия, уровень цен, заработная плата, занятость, производство, инвестиции, банковская задолженность, объем заказов, объем запасов готовой продукции, загрузка производственных мощностей, банкротство, экономическая политика, продолжительность кризиса.

JEL: D22, D24, G31, L23, P23.

МАРТ 2023 г.

Цены

Падение цен на свою продукцию отметили 14% предприятий — участников опроса, о неизменности сообщили 68%, о повышении — 18%.

Цены на приобретаемую продукцию росли у 68%, не менялись — у 30% и у 2% — снижались.

Соотношение цен и издержек

Неблагоприятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций отметили около 27% респондентов, благоприятный — 4%. По мнению остальных 69%, соотношение «своих» и «чужих» цен практически не изменилось.

Чаще всего на неблагоприятный сдвиг ценовых пропорций указывали представители

лесопромышленного комплекса, химической и легкой промышленности (по 50%), а также металлургии (30%).

Заработная плата

О ее повышении сообщили около 38% предприятий, о сохранении на прежнем уровне — 52%, о снижении — 10%. В среднем по всем предприятиям выборки заработная плата за месяц увеличилась на 3% (в предыдущем месяце выросла на 1%).

Для промышленных предприятий-респондентов ее средний уровень составил 56 000 руб., а для сельскохозяйственных — 45 000 руб.

Средние доходы высшего управленческого персонала предприятий составили в промышленности 120 000 руб., а в сельском хозяйстве — около 60 000 руб.

Аукуционек Сергей Павлович, руководитель Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН, канд. экон. наук (Москва), e-mail: reb@imemo.ru; Егоров Андрей Станиславович, старший научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН, канд. экон. наук (Москва), e-mail: andrese@mail.ru; Баширова Инесса Анатольевна, научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН (Москва), e-mail: bashirova@imemo.ru; Сержантова Татьяна Валентиновна, научный сотрудник Центра по изучению переходной экономики ИМЭМО им. Е.М. Примакова РАН (Москва), e-mail: serzhantova@imemo.ru

¹ Материал подготовлен сотрудниками Центра по изучению переходной экономики Национального исследовательского института мировой экономики и международных отношений им. Е.М. Примакова РАН специально для журнала «Экономическое развитие России» по результатам опроса 200 предприятий всех отраслей и регионов РФ.

Занятость и производство

Около 67% респондентов сообщили о сохранении прежней занятости на своих предприятиях, 12% отметили ее сокращение и 20% – увеличение.

Об увеличении объемов производства по сравнению с предыдущим месяцем сообщили 51% руководителей, 18% отметили сохранение прежних объемов выпуска и 31% – уменьшение.

Инвестиции

Около 18% респондентов отметили рост закупок оборудования, 41% указали на неизменность данного показателя и 10% – на его сокращение. Остальные – 31% предприятий – не закупали оборудование в течение двух и более месяцев подряд (в феврале 2023 г. – 38%).

Задолженность банкам

Задолженность банкам (у имеющих ее предприятий) составила 73% от уровня, который респонденты считают нормальным для этого месяца (месяц назад – 80%).

Портфель заказов

Портфель заказов у 48% предприятий остался неизменным, у 40% он пополнился и у 12% – «похудел». Рост заказов отмечали в основном в химической промышленности (80%), в машиностроении (47%) и металлургии (44%).

В среднем по выборке объем заказов составил 95% от нормального месячного уровня (в феврале – 97%). Самым высоким уровнем заказов в марте 2023 г. оказался в легкой (113%) и химической (112%) промышленности, а также в машиностроении (108%), а самым низким он был у производителей строительных материалов (70%) и в лесопромышленном комплексе (73%).

Запасы готовой продукции

Около 20% респондентов сообщили об увеличении таких запасов, 34% отметили их уменьшение и около 45% не заметили перемен.

В среднем по выборке запасы готовой продукции составили 83% от нормального для этого месяца уровня (месяц назад – 95%). Самыми большими (в относительном выражении) были запасы у металлургов (104%), в хи-

Таблица 1
Отраслевые показатели за март 2023 г., в % (нормальный месячный уровень=100%)

	Загрузка производственных мощностей	Загрузка рабочей силы	Запасы готовой продукции	Портфель заказов	Задолженность банкам	Финансовое положение*
Черная и цветная металлургия	92	98	104	100	73	100
Машиностроение и металлообработка	89	101	79	108	64	85
Химия и нефтехимия	105	105	94	112	37	100
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	84	88	87	73	-	76
Производство стройматериалов	70	72	65	70	35	100
Легкая промышленность	110	130	88	113	175	100
Пищевая промышленность	83	88	51	79	78	80
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	89	97	83	95	73	89
АГРОСЕКТОР	77	85	92	71	84	76

* – Доля предприятий с «хорошим» или «нормальным» финансовым положением, в %.

Источник: опросы РЭБ.

мической (94%) и легкой (88%) промышленности, а самыми незначительными — у представителей пищевой отрасли (51%) и у производителей строительных материалов (65%).

Загрузка производственных мощностей

В среднем она составила 89% от нормального уровня (в предыдущем опросе — тоже 89%). Около 4% промышленных предприятий работали менее чем на 1/2 своей мощности, и 57% — более чем на 9/10.

Лидируют по загрузке мощностей предприятия легкой промышленности (110%), химической промышленности (105%) и металлургии (92%), а самой низкой она была у производителей строительных материалов (70%) и в пищевой отрасли (83%).

Загрузка рабочей силы

Она составила 97% от нормального уровня (в предыдущем месяце — 96%). На 4% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2, а у 78% участников опроса ее загрузка составила более 9/10.

Финансовое положение

Около 15% респондентов оценили финансовое положение своих предприятий как «хорошее», 74% посчитали его «нормальным» и 11% оценили его как «плохое». (См. табл. 1.)

Факторы, лимитирующие производство

В минувшие полгода сильнее всего ограничивал производство недостаток спроса на выпускаемую продукцию — на этот фактор указали 41% участников опроса. Значимыми ограничителями производства также оказались: недостаток квалифицированной рабочей силы — 27%, нехватка финансовых средств — 24%, высокие цены на сырье, материалы и полуфабрикаты и дефицит оборудования и помещений — по 18%. Меньшее значение имели дефицит сырья, материалов и полуфабрикатов и рабочей силы — по 14% и высокие налоги —

8%. Большая задолженность и высокая стоимость рабочей силы сдерживали производство лишь у 6% предприятий.

На недостаток спроса чаще всего указывали представители пищевой промышленности (100%), производители строительных материалов (75%), в лесопромышленном комплексе (56%) и в легкой промышленности (50%). Дефицит квалифицированной рабочей силы более всего ограничивал производство в машиностроении (60%) и легкой промышленности (50%). Нехватку финансовых средств острее всего ощущали в легкой промышленности (50%), металлургии (40%) и в лесопромышленном комплексе (35%). Высокие цены на сырье, материалы и полуфабрикаты сдерживали производство в основном в металлургии (30%), в лесопромышленном комплексе (22%), в химической и пищевой промышленности (по 20%). Нехватку оборудования и помещений чаще других отмечали в машиностроении (35%), в металлургии и химической промышленности (по 20%). Дефицит рабочей силы ограничивал производство в первую очередь в легкой промышленности (50%), в лесопромышленном комплексе (22%) и в пищевой отрасли (20%).

ПРОГНОЗЫ НА ИЮНЬ 2023 г.

Цены

Подорожание своей продукции к июню 2023 г. (по сравнению с мартом 2023 г.) предсказывают 38% респондентов, 50% не ждут изменений, а у 12% цены снизятся.

Соответствующие оценки для приобретаемых товаров: 78, 18 и 4%.

Средний по выборке ожидаемый к июню 2023 г. прирост цен составит 2%, в том числе 1% для производимой и 3% для покупаемой продукции.

Больше всего неблагоприятных ценовых сдвигов опасаются представители химической промышленности и лесопромышленного комплекса: их оценки трехмесячного роста «входящих» цен на 5 п.п. превышают оценки роста

Таблица 2
Отраслевые прогнозы на июнь 2023 г., в % (март 2023 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования	Банковский процент*	Финансовое положение**	Портфель заказов**
Черная и цветная металлургия	102	103	101	102	100	10	60	75
Машиностроение и металлообработка	102	104	102	101	106	9	49	71
Химия и нефтехимия	99	104	102	101	100	6	37	50
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	98	103	99	99	96	6	33	39
Производство стройматериалов	104	105	102	101	100	12	50	88
Легкая промышленность	102	106	100	101	100	10	50	25
Пищевая промышленность	101	102	96	99	133	6	60	80
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	101	103	100	101	105	8	47	60
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	100	5	44	25

* – Ожидаемый процент на привлекаемые банковские кредиты в годовом исчислении.

** – Диффузный индекс: доля предприятий (в %), чей показатель к июню 2023 г. улучшится (увеличится).

Источник: опросы РЭБ.

«выходящих» цен. Для остальных отраслей этот разрыв ожидается в промежутке от 1 до 4 пунктов.

Заработная плата

Ее повышения ожидают 34%, понижения – 20% и сохранения на прежнем уровне – около 46% предприятий, охваченных опросом.

Общий трехмесячный прогноз по выборке: заработная плата сохранится на прежнем уровне.

Занятость и производство

Сокращения занятости своих на предприятиях ожидают около 10% участников опроса, у 61% она не изменится, а у 29% – возрастет.

Таблица 3
Отраслевые прогнозы на сентябрь 2023 г., в % (март 2023 г.=100%)

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Выпуск*	Финансовое положение**
Черная и цветная металлургия	103	104	101	101	108	65
Машиностроение и металлообработка	104	106	103	103	106	60
Химия и нефтехимия	95	109	98	105	105	37
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	99	106	101	100	101	55
Производство стройматериалов	99	104	100	99	95	12
Легкая промышленность	102	108	100	106	83	25
Пищевая промышленность	103	102	96	104	111	70
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	101	105	101	102	103	53
АГРОСЕКТОР	93	113	99	98	97	69

* – Реальный объем продукции, работ, услуг.

** – Доля предприятий (%), чье финансовое положение через 6 месяцев улучшится (дифф. индекс).

Источник: опросы РЭБ.

Падение производства на своих предприятиях предполагают 29% респондентов, рост — 47%, остальные 24% не предвидят особых изменений.

Портфель заказов

Ожидается, что он пополнится примерно у 33%, не изменится — у 54% и «похудеет» — у 13% предприятий. Чаще всего роста заказов ожидали производители строительных материалов (75%), в металлургии (50%), машиностроении (47%) и в пищевой отрасли (40%).

Инвестиции

По сообщению 31% респондентов, оборудование на их предприятиях не закупалось и в ближайшие три месяца закупаться не будет. По остальной части выборки закупки увеличатся на 5%.

Задолженность банкам

Ожидается, что через три месяца задолженность возрастет у 11% предприятий выборки, не изменится — у 9% и у 32% — уменьшится. Остальные — 48% производителей — не пользуются банковским кредитом. Средняя ставка, по которой предвидится получение рублевых кредитов, — 8% годовых.

Финансовое положение

Через три месяца его улучшения ожидают 16% предприятий, 20% предполагают его ухудшение и примерно у 63% оно не изменится. (См. табл. 2.)

СЕКТОРА ОБРАБАТЫВАЮЩЕЙ ПРОМЫШЛЕННОСТИ

(Производство потребительских товаров — сектор 1, производство инвестиционных товаров — сектор 2)

Цены

В марте 2023 г. по сравнению с предыдущим месяцем ухудшение соотношения «своих» и «чужих» цен отметили 25% производителей потребительских товаров и 31% — инвестици-

онных. Ощутивших улучшение в первом секторе не оказалось, а во втором их было 8%.

Предполагается, что к июню 2023 г. цены на продаваемую продукцию не изменятся в секторе потребительских товаров и увеличатся на 1% в секторе инвестиционных. Цены на покупаемую продукцию, по прогнозам руководителей предприятий, возрастут на 3% в первом секторе и на 4% — во втором.

Загрузка производственных мощностей

В марте 2023 г. она составила 87% в потребительском и 91% — в инвестиционном секторе.

Портфель заказов

Этот показатель составил 82% от нормального месячного уровня в первом секторе и 102% — во втором.

Роста заказов через три месяца ожидают 33% предприятий потребительского и 38% инвестиционного сектора, а уменьшения — 25% в первом и 4% во втором секторе.

Финансовое положение

Как «плохое» в марте 2023 г. его оценили 17% производителей потребительского и 12% инвестиционного сектора, как «нормальное» — 58% предприятий в первом и 77% во втором секторе. В потребительском секторе 25% руководителей оценили финансовое состояние своего предприятия как «хорошее»; в инвестиционном секторе таких предприятий оказалось 12%.

К июню ожидают улучшения своего финансового состояния 9% производителей потребительского сектора и 15% предприятий инвестиционного. Опасаются ухудшения ситуации 18% в первом секторе и 19% во втором.

СРАВНЕНИЕ МАРТА 2023 г. С МАРТОМ 2022 г.

Соотношение цен и издержек

Баланс оценок динамики «входящих» и «выходящих» цен заметно улучшился: неблаго-

Диффузные индексы, в %

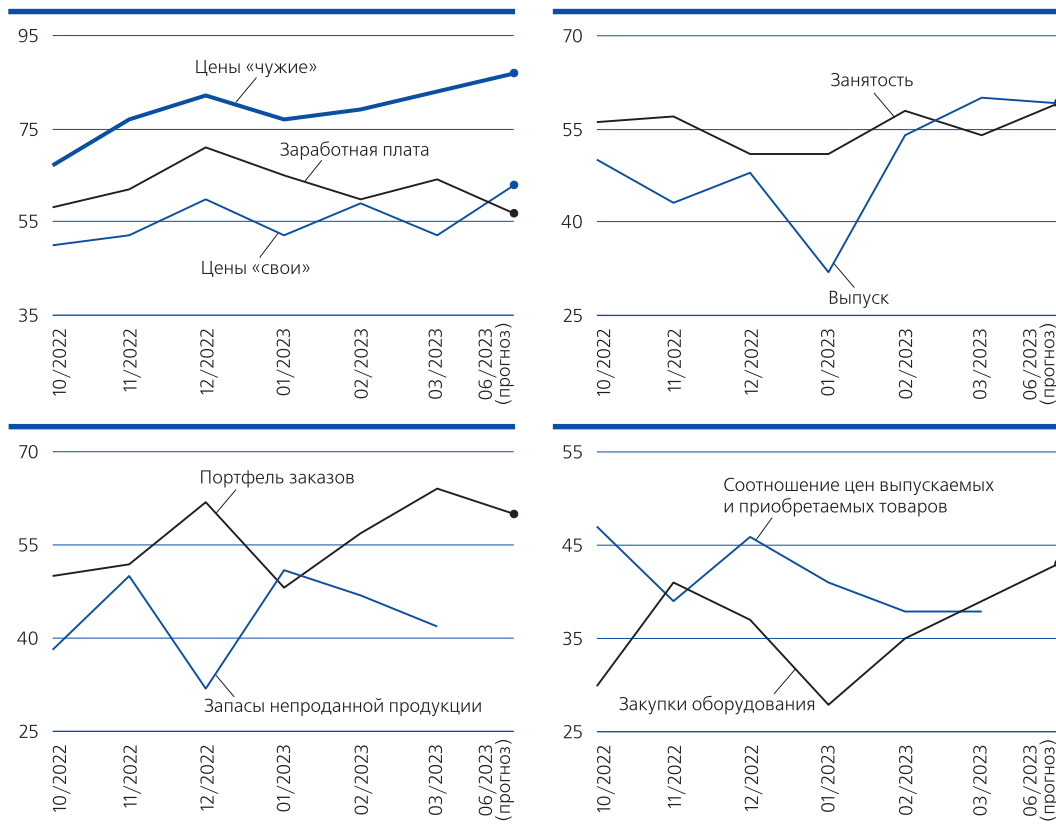


Таблица 4
Диффузные индексы: предприятия с растущими показателями
(по сравнению с предыдущим месяцем), в %*

	10/22	11/22	12/22	01/23	02/23	03/23	06/23 (прогноз)**
Цены «свои»	50	52	60	52	59	52	63
Цены «чужие»	67	77	82	77	79	83	87
Заработная плата	58	62	71	65	60	64	57
Занятость	56	57	51	51	58	54	59
Выпуск	50	43	48	32	54	60	59
Портфель заказов	50	52	62	48	57	64	60
Запасы непроданной продукции	38	50	32	51	47	42	-
Соотношение цен выпускаемых и приобретаемых товаров	47	39	46	41	38	38	-
Закупки оборудования	30	41	37	28	35	39	43

* – Диффузный индекс (D) определяется по формуле $D = (A + 0.5 \cdot B) \cdot 100\% / N$, где А – число предприятий, сообщивших об увеличении/улучшении показателя; В – число предприятий, у которых он остался примерно на том же уровне; N – общее число ответивших.

** – Июнь 2023 г. по сравнению с мартом 2023 г.

Источник: опросы РЭБ.

приятный для своих предприятий сдвиг ценовых пропорций год назад отметили 57% респондентов, а благоприятный – 3%; в марте 2023 г. таковых было 27 и 4% соответственно.

Заработная плата

Год назад о ее повышении сообщали 35%, о снижении – 5% предприятий; ныне – 38 и 10% соответственно.

Занятость и производство

Пропорция между предприятиями, где численность персонала сократилась и увеличилась, в марте 2022 г. составила 12:21, а в марте 2023 г. – 12:20.

Аналогичные соотношения по выпуску составили: в 2022 г. – 21:64, а в 2023 г. – 31:51.

Инвестиции

Заметно увеличилась доля предприятий, не покупающих оборудование в течение двух и более месяцев подряд: с 22% в марте 2022 г. до 31% ныне.

Кредит

Относительная задолженность банкам предприятий-должников за год сократилась на 26 п.п.: с 99% (от нормального месячного уровня) в марте 2022 г. до 73% в марте 2023 г. При этом доля предприятий, регулярно пользующихся банковским кредитом, за это время снизилась на 4 п.п.: с 56% в 2022 г. до 52% ныне.

Портфель заказов

Улучшился баланс предприятий по динамике портфеля заказов: год назад пропорция между числом предприятий с пополнившимся портфелем и «похудевшим» составляла 33:11, а ныне – 40:12. Его относительная наполненность за это время уменьшилась на 1 п.п.: с 96% в 2022 г. до 95% в 2023 г. (считая от нормального месячного уровня, соответствующего 100%).

Запасы готовой продукции

В худшую сторону изменилось соотношение числа предприятий, где происходило накоп-

Таблица 5
Изменение трехмесячных прогнозов за 12 месяцев, в %*

	Цены «свои»	Цены «чужие»	Заработная плата	Занятость	Закупки оборудования**	Банковский процент***
Черная и цветная металлургия	-1	-5	-2	+1	-1	-10
Машиностроение и металлообработка	-2	-6	+1	+1	-1	-6
Химия и нефтехимия	-8	-18	0	-1	-3	+2
Лесная, деревообрабатывающая и целлюлозно-бумажная промышленность	+1	-17	0	+2	-104	-16
Производство стройматериалов	+2	+1	0	+2	+10	-10
Легкая промышленность	-3	-16	-5	0	0	-6
Пищевая промышленность	-11	-15	-2	0	0	-9
ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	-3	-9	-1	+1	-5	-8
АГРОСЕКТОР	-	-	-	-	+10	-1

* – Приведены разности между оценками трехмесячных изменений, предсказанных респондентами в марте 2023 г. и в марте 2022 г.

** – Реальный объем закупок оборудования.

*** – Ожидаемый процент на привлекаемые банковские кредиты в годовом исчислении: изменения абсолютного уровня за 12 месяцев (процентные пункты).

Источник: опросы РЭБ.

ление и сокращение таких запасов: в марте 2022 г. оно равнялось 12:43, а в марте 2023 г. — 20:34. При этом относительный объем запасов за год увеличился на 9 п.п.: с 74% в 2022 г. до 83% в 2023 г.

Загрузка производственных мощностей

По сравнению с прошлым годом она немного увеличилась: с 87% (относительно нормального месячного уровня) в марте 2022 г. до 89% в марте 2023 г. При этом доля предприятий, работающих менее чем на 1/2 своей мощности, сократилась на 7 п.п.: с 11% в 2022 г. до 4% в 2023 г.; а доля предприятий, загруженных более чем на 9/10 своих мощностей, уменьшилась на 1 п.п.: с 58% в 2022 г. до 57% в 2023 г.

Загрузка рабочей силы

За год она незначительно сократилась: с 98% (от нормального уровня) в марте 2022 г. до 97% в марте 2023 г. В 2022 г. на 3% предприятий выборки рабочая сила была занята менее чем на 1/2; ныне таких предприятий оказалось 4%.

Финансовое положение

Доля финансово благополучных предприятий за год увеличилась: с 83% в 2022 г. до 89% в 2023 г.

Трехмесячные прогнозы

Ожидаемый ежемесячный темп прироста цен основательно понизился: с +2,7% в марте 2022 г. до +0,7% в марте 2023 г.

В лучшую сторону изменился прогноз по балансу по портфеля заказов: год назад его пополнения ожидали 26% и 11% предполагали его сокращение; ныне — соответственно 33 и 13%.

Ухудшился показатель инвестиционной активности предприятий: год назад около 22% предприятий не закупали и не собирались (в течение трех месяцев) закупать оборудование; ныне их доля составила 31%.

Что касается банковской задолженности, то год назад 24% предприятий ожидали ее роста, а 26% — сокращения; в марте 2023 г. эти показатели составили 11 и 32% соответственно.

И наконец, прогнозы финансового состояния: год назад его улучшения в течение трех месяцев ожидали 22%, а ухудшения — 19% предприятий; ныне эти показатели составили 16 и 20% соответственно. (См. табл. 5.) ■

Survey of Current Business (March-June 2023)

Sergey P. Aukutsionek — Head of Center for Transition Economy Studies, Primakov National Research Institute of World Economy and International Relations, Russian Academy of Sciences, Candidate of Economic Sciences (Moscow, Russia). E-mail: reb@imemo.ru

Andrey S. Yegorov — Senior Researcher of the Center for Transition Economy Studies, Primakov National Research Institute of World Economy and International Relations, Russian Academy of Sciences, Candidate of Economic Sciences (Moscow, Russia). E-mail: andrese@mail.ru

Inessa A. Bachirova — Researcher of the Center for Transition Economy Studies, Primakov National Research Institute of World Economy and International Relations, Russian Academy of Sciences (Moscow, Russia). E-mail: bachirova@imemo.ru

Tatyana V. Serzhantova — Researcher of the Center for Transition Economy Studies, Primakov National Research Institute of World Economy and International Relations, Russian Academy of Sciences (Moscow, Russia). E-mail: serzhantova@imemo.ru

In March 2023, the level of capacity utilization repeated the record of the previous month and for the third time in the entire history of REB's observations (the first was recorded in October 2022) amounted to a maximum of 89% (from the normal monthly level taken as 100). The level of utilization of the available labor force came close to the maximum value for 31 years of observations, amounting to 97%. The diffusion index of the order-

book level grew by 7 percentage points over the month and reached 64% – the highest value reached in the REB surveys since 1991. The diffusion index of three-month expectations of debt to banks, on the contrary, significantly decreased (by 12 points) and reached a historic low of 15%. The share of enterprises in «good» or «normal» financial condition amounted to 89% (in 30 years of observations it was higher only twice).

Key words: Russia, industry, industrial enterprises, price level, wages, employment, output, investment, indebtedness to banks, order-book level, stocks of finished products, capacity utilization rate, financial situation, production restrictive factors.

JEL-codes: D22, D24, G31, L23, P23.